GLOBAL:

GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan dispares, tras la presentación de resultados corporativos

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 -0,2%, Dow Jones -0,5% y Nasdaq +0,3%), ya que los inversores analizan una gran cantidad de informes de ganancias corporativas después que el Nasdaq Composite registrara su peor día en más de un año.

Los movimientos de hoy se producen después de un sell off tecnológico provocado por un decepcionante informe de ganancias de la empresa matriz de Facebook, Meta. Los débiles resultados hicieron que las acciones tecnológicas de gran capitalización bajaran ayer, pesando en los mercados de valores.

Se redujeron las peticiones de subsidios por desempleo, los índices PMI Markit composite, de servicios e ISM no manufacturero. Las nóminas no agrícolas de enero crecerían menos que en el mes anterior, mientras que el desempleo se mantendría estable.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, cuando los inversores analizan las actualizaciones de política monetaria tanto del Banco de Inglaterra como del Banco Central Europeo. Las acciones de empresas energéticas suben después que el regulador de energía de Gran Bretaña elevara su límite de precio de las tarifas en un 54%.

El BCE mantuvo las tasas de interés sin cambios, a pesar de los niveles récord de inflación en la Eurozona (los que se mantendrían altos por más tiempo de lo que se pensaba, según la entidad). El Banco de Inglaterra, sin embargo, aumentó las tasas por segunda vez consecutiva, hecho que no ocurría desde 2004.

Crecieron las ventas minoristas en la Eurozona durante diciembre.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, con los mercados en China cerrados por la semana del Año Nuevo Lunar. El índice Hang Seng en Hong Kong lideró las ganancias entre los principales mercados de la región luego de varios días sin actividad.

Las acciones financieras en Hong Kong subieron, con las acciones de HSBC ganando un 4,99%, mientras que Standard Chartered subió un 4,83%, después que el Banco de Inglaterra anunciara su segunda suba de tasas de interés consecutiva.

El dólar (índice DXY) opera con leves bajas, dirigiéndose a cerrar su peor semana en casi dos años, ya que se ha visto presionado tras los movimientos agresivos del Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra.

La libra esterlina retrocede tras alcanzar un máximo de dos semanas, ya que además de la suba de tasas en 25 puntos básicos del BoE, casi la mitad de sus funcionarios querían un aumento mayor para contener la inflación.

El yen se mantiene estable, ya que el rendimiento de los bonos japoneses a 5 y 10 años subió a máximos de seis años, por lo que el Banco de Japón puede verse presionado para endurecer su política monetaria.

El petróleo WTI registra una ganancia, debido a que el clima gélido se extiende por grandes zonas de EE.UU., amenazando con interrumpir aún más el suministro de energía en el país.

El oro opera en alza, ya que los mercados esperan datos clave de empleo en EE.UU. que podrían afectar la postura agresiva de la Reserva Federal sobre la política monetaria.

La soja sube tras el sell off de ayer, mientras el mercado pondera la perspectiva de una mayor demanda de suministros estadounidenses tras los problemas de cosecha en América del Sur por la sequía.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. se mantienen estables, ya que los inversores se mantienen enfocados en los datos de empleo que podrían afectar la postura agresiva de la Reserva Federal sobre la política monetaria.

Los rendimientos de los bonos europeos no muestran cambios significativos, en línea con los Treasuries de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

AMAZON (AMZN) presentó un informe trimestral sólido (las ganancias fueron de USD 5,80 frente a los USD 3,57 esperados). La compañía informó que su inversión en la empresa de vehículos eléctricos Rivian ganó casi USD 12 Bn en el cuarto trimestre. A su vez, Amazon Web Services también entregó un crecimiento de casi un 40% año tras año en el cuarto trimestre, superando las estimaciones. También anunció que aumentaría el precio de Prime en casi el 17%. Los ingresos por USD 137,4 Bn se mantuvieron en línea con lo previsto.

FORD MOTOR (F) publicó un informe trimestral más débil de lo esperado. El fabricante de automóviles reportó ganancias de USD 0,26 por acción con ingresos de USD 35,3 Bn, mientras que se esperaba una ganancia de USD 0,45 por acción con ingresos de USD 35,52 Bn.

SNAP (SNAP) informó su primer informe trimestral y los resultados fueron altamente favorables. La compañía de redes sociales reportó una ganancia de USD 0,22 por acción, duplicando las expectativas de USD 0,10 por acción.

PINTEREST (PINS) presentó un informe trimestral mejor de lo esperado. La plataforma de redes sociales registró ganancias de USD 0,49 por acción, USD 0,4 por encima de las estimaciones. Los ingresos también superaron las expectativas.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Banco Central de Brasil sube su tasa de interés a 10,75% y alcanzan dos dígitos por primera vez en cinco años. La entidad mantuvo, sin embargo, su postura que, a la luz del aumento de sus proyecciones y del riesgo de desanclaje de las expectativas a más largo plazo, es conveniente que el ciclo de endurecimiento monetario avance hacia el territorio de la contracción.

PERÚ: Exportaciones peruanas logran nuevo récord en 2021 con más de USD 56.000 M, registrando un crecimiento del 35% con respecto al 2020. La nueva cifra, que supera incluso a las registradas antes de la pandemia de Covid-19, se debió en gran parte a la recuperación de la producción local y a los mayores precios internacionales.

MÉXICO: Mientras la economía local entró en recesión técnica, la inflación se ubicó en un 7,13% anualizado en la primera quincena de enero, con un indicador subyacente del 6,11%, su mayor nivel en dos décadas. La inflación cerraría 2022 muy cerca del 4% para ya converger mucho más cerca la meta de 3% para mediados de 2023, según el subgobernador del Banco Central de México, Jonathan Heath.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Pan American Energy (PAE) colocó ONs dollar linked a 60 y 120 meses por USD 105 M

BONOS: Los soberanos en dólares cerraron con caídas en la jornada del jueves, en un mercado que mantiene las miradas puestas en lo que podría suceder en el Congreso de la Nación cuando se trate el acuerdo entre Argentina y el FMI para renegociar la deuda contraída en 2018 con el propio organismo. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,9% y se ubicó en los 1785 puntos básicos.

El acuerdo se comenzará a tratar en el Congreso el próximo 1º de marzo de 2022 en las sesiones ordinarias, pero antes deberá ser aprobado por el board (directorio) del FMI. Con lo cual, la volatilidad de los bonos podría continuar.

Mientras tanto, la directora Gerente del FMI, Kristalina Georgieva, señaló que la versión final del acuerdo con Argentina que servirá para refinanciar la deuda con el organismo deberá incluir modificaciones, tanto en el tema de la recaudación impositiva, como también en el gasto público. Y también sostuvo que el Fondo está trabajando en un plan pragmático cuyo objetivo central es que el país reduzca la inflación.

Por otro lado, tras concluir su estadía en Rusia, el presidente Alberto Fernández inició su visita a China, donde viajó invitado especialmente por Xi Jinping para asistir a la inauguración de los Juegos Olímpicos de Invierno, y además profundizar la relación bilateral para capturar más financiamiento para obras de infraestructura pendientes. Según la prensa, Atucha III y las represas hidroeléctricas en la provincia de Santa Cruz, Néstor Kirchner y Jorge Cepernic (ex Cóndor Cliff y La Barrancosa), son algunas de las obras que Argentina busca financiar con capitales chinos.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER) sumaron una rueda más de alzas. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron en promedio 0,4%, en tanto los de larga duration ganaron en promedio 0,3%.

PAN AMERICAN ENERGY (PAE) colocó ONs Clase 17 emitidas en dólares y suscriptas y pagaderas en pesos (dollar linked), a 120 meses de plazo (vencimiento el 7 de febrero de 2032, a una tasa fija de 4,25% nominal anual, por un monto total de USD 80 M. La empresa también colocó ONs Clase 18 dollar linked, a 60 meses de plazo (vencimiento el 7 de febrero de 2027), a una tasa fija de 1,25% nominal anual, por un monto de USD 25,1 M.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó febrero con una ligera suba (0,5%)

En línea con las principales bolsas de EE.UU. que cayeron tras un flojo balance de Facebook (FB US) y previsiones desalentadoras, el mercado local de acciones cerró en baja por segunda rueda consecutiva con la atención puesta no sólo en EE.UU. sino además a la espera de lo que pueda suceder en el Congreso cuando haya que tratar el acuerdo con el FMI.

De esta forma, el índice S&P Merval bajó el jueves 1,8% y cerró en los 88.091,28 puntos, por encima del mínimo registrado en forma intradiaria de 87.746 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 878,6 M, por debajo del promedio diario de la semana pasada, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.056 M.

Las acciones más perjudicadas en la jornada de ayer fueron las de: YPF (YPFD) -4,4%, Central Puerto (CEPU) -3,8%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -2,8%, Mirgor (MIRG) -2,7%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -2,7% y Pampa Energía (PAMP) -2,5%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en alza: Edenor (EDN) +4%, Cablevisión Holding (CVH) +3,1%, Laboratorios Richmond (RICH) +1,7%, Cresud (CRES) +0,9%, Telecom Argentina (TECO2) +0,2% y BBVA Banco Francés (BBAR) +0,1%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con importantes caídas. Sobresalió la baja de Mercado Libre (MELI) -7,7%, Ternium (TX) -4,3%, YPF (YPF) -3,7%, Globant (GLOB) -3,2%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -3%, y Pampa Energía (PAM) -2,9%, entre otras.

La única acción que cerró en alza fue la de Edenor (EDN) que ganó +3,8%.

Indicadores y Noticias locales

La producción de vehículos disminuyó en enero 23,3% YoY (ADEFA)
Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en enero una caída de 53,2% MoM y de 23,3% por sobre el volumen de enero 2020 alcanzando las 18.651 unidades, mientras que las ventas disminuyeron 26,2% YoY. Asimismo, el sector exportó 9.298 vehículos, reflejando una baja de 52,6% MoM y de 22,0% YoY. Incide en estos resultados que durante enero las terminales automotrices tuvieron 9 días de actividad comparado con 17 días en enero 2021.

Cosecha de soja caería 9,1% en 2022 (BCBA)
De acuerdo a la BCBA, finalizó la siembra de soja 2021/22, con una superficie de 16,3 millones de hectáreas. A raíz de la falta de lluvias, la entidad redujo las expectativas de cosecha y proyectó que será de 42 millones de toneladas, 2 millones menos en relación a las expectativas iniciales. De acuerdo a estadísticas oficiales, la campaña anterior cerró en 46,2 millones de toneladas, por lo que la caída sería de 9,1%.

Gobierno estima inflación de enero en 3,8% MoM
Según el secretario de comercio, Roberto Felleti, la inflación para el mes de enero se ubicaría en niveles similares a los registrados el pasado mes de diciembre de 2021 (+3,8% MoM). De acuerdo a privados, la inflación estaría en un rango entre 3,4% y 4,1%. Los alimentos volvieron a crecer fuerte el mes pasado, incluso por encima del nivel general.

Planean suba de tarifas de luz eléctrica entre 17% y 20%
De acuerdo a la subsecretaría de Energía Eléctrica, se planea un incremento de entre 17% y 20% en las tarifas de luz para este 2022. Esta información está ratificada mediante un documento que se presentará en la audiencia pública para definir las tarifas. E implicaría ir removiendo subsidios como lo exige el FMI.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron ayer USD 3 M a USD 37.564 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió 0,6% después de algunas ruedas de bajas, y se ubicó en los ARS 220,21 dejando una brecha con la cotización del oficial de 109,1%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) aumentó 0,4% ayer (83 centavos) y se ubicó en ARS 211,71, mostrando un spread con la divisa que opera en el MULC de 101%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista avanzó 11 centavos y cerró en ARS 105,31, en un contexto en el que el BCRA pudo comprar USD 5 M (su primer saldo positivo del mes de febrero).

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.